

BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORT

Mekonomen Group består av cirka 160 bolag, som bedriver verksamhet i huvudsakligen Sverige, Norge och Finland. Moderbolag i koncernen är det svenska publika aktiebolaget Mekonomen AB, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

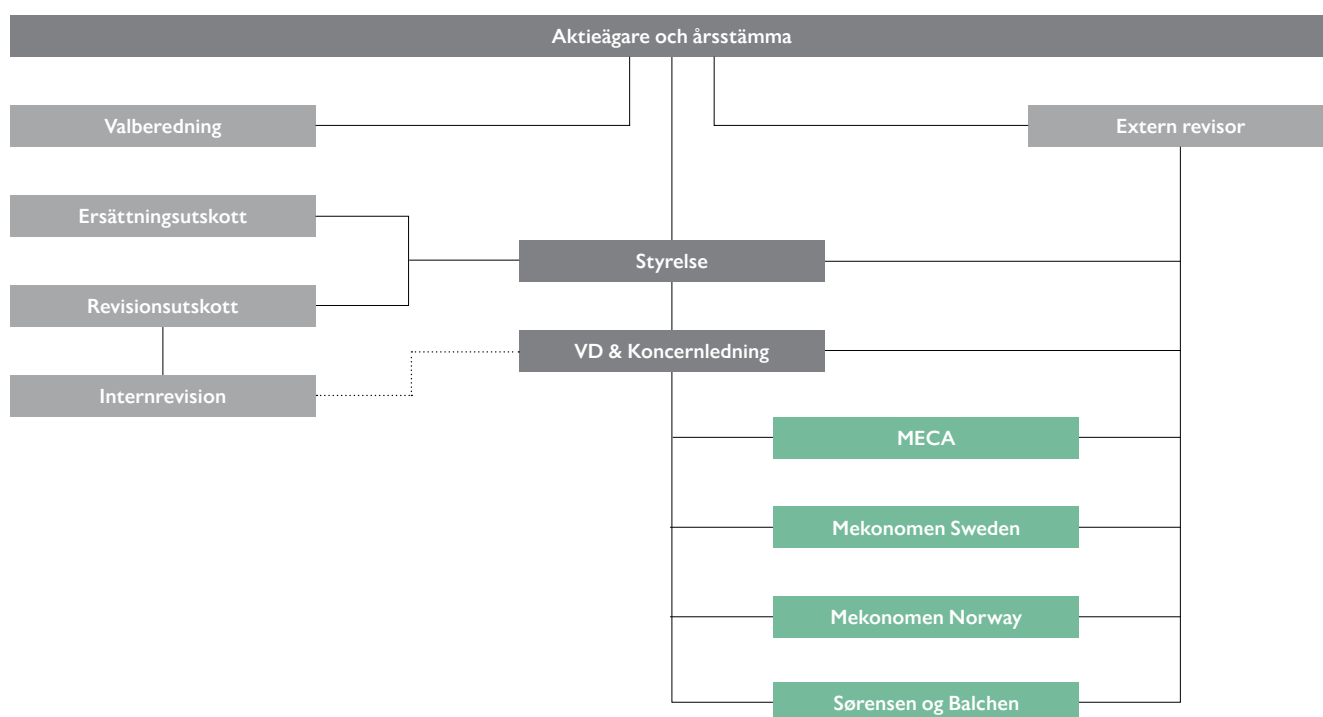
Principer för bolagsstyrning

Mekonomen Groups bolagsstyrning handlar om hur verksamheten styrs, leds och kontrolleras med syfte att skapa värde för bolagets aktieägare och andra intressenter. Bolagsstyrning syftar till att skapa förutsättningar för aktiva och ansvarstagande bolagsorgan, tydliggöra roll- och ansvarsfördelning samt att säkerställa rättvisande rapportering och information.

Till grund för styrning av Mekonomen Group ligger både externa och interna regelverk.

Externa regelverk	Interna regelverk
Aktiebolagslagen	Bolagsordningen
Årsredovisningslagen	Styrelsens arbetsordning
Andra relevanta lagar	Styrelsens instruktion för VD
Nasdaq Stockholm ABs Regelverk för emittenter	Policyer, riktlinjer och instruktioner
Svensk kod för bolagsstyrning (Koden)	Code of Conduct och Kärnvärden

Översiktlig Bolagsstyrningsmodell



Tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning

Mekonomen Group tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") med följande avvikelser under 2016:

Avvikelse från Koden (regel 2:4):

Enligt koden ska inte styrelseledamoten vara valberedningens ordförande.

Förklaring:

Styrelseledamoten Caroline Berg har till den 16 december 2016 också varit ordförande i valberedningen vilket avviker mot vad koden anger om att styrelseledamoten inte ska vara valberedningens ordförande. Valberedningen utsåg Caroline Berg till valberedningens ordförande då det var ett naturligt val med hänsyn tagen till den då gällande ägarstrukturen i Mekonomen.

John S. Quinn utsågs den 16 december 2016 till ordförande i valberedningen. Den 10 januari 2017 valdes John S. Quinn även in som styrelseledamot i Mekonomen. John S. Quinn kvarstår dock som ordförande i valberedningen då det är ett naturligt val med hänsyn till ägarstrukturen i Mekonomen.

Hållbarhetsstyrning inom Mekonomen Group

Mekonomen Groups hållbarhetsarbete är en integrerad del av företagets affärsmodell och styrning. Grunden för arbetet utgörs av bolagets kärnvärden och uppförandekod tillsammans med löpande intressentdialog och väsentlighetsanalys. Rapportering sker enligt riktlinjerna för Global Reporting Initiative (GRI), G4 core.

Mekonomen Group är anslutna till FN:s Global Compact och hållbarhetsredovisningen 2016 utgör även Mekonomen Groups rapport om förbättringar (Communication of Progress-rapport) till FN:s Global Compact.

Hållbarhetsarbetet inom Mekonomen Group är en integrerad del i verksamheten som en del av affärsnyttan. Ansvar för det strategiska hållbarhetsarbetet samt mål och uppföljning ligger hos koncernledningen. Styrelsen följer upp arbetet genom koncernledningens avrapportering. Det operativa arbetet drivs av chef för respektive affärsområde i samarbete med ansvariga för miljö och kvalitet i respektive koncernbolag. Hållbarhetsredovisningen omfattar hela Mekonomen Groups egenägda verksamhet i Norden och avser verksamhetsåret 2016.

Läs mer om Mekonomen Groups hållbarhetsarbete och Hållbarhetsredovisning 2016 i årsredovisningen eller på mekonomen.com.

Aktieägare

Mekonomen-aktien är sedan den 29 maj 2000 noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap-segmentet. Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2016 till 89 753 718 SEK, fördelat på 35 901 487 aktier. Det totala börsvärdet för bolaget uppgick per den 31 december 2016, baserat på sista betalkurs 171,50 SEK, till 6,2 miljarder SEK. Samtliga aktier ger lika rösträtt samt lika rätt i bolagets vinst och kapital. Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2016 till 9 484 (9 373) stycken. De tio största ägarna kontrollerade vid samma tidpunkt 63,9 (65,7) procent av kapitalet och rösterna och andelen utländska ägare svarade för 43,1 (19,7) procent av kapitalet och rösterna.

Aktieägare som direkt eller indirekt, representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i Mekonomen är LKQ Corporation med dotterbolag, vars ägarinnehav per den 31 december 2016 uppgick till 26,5 (0) procent. För ytterligare information om Mekonomenaktien och aktieägare, se sidan 30–31.

Bolagsstämma

Mekonomen Groups högsta beslutande organ är bolagsstämman, vid vilken varje aktieägare har rätt att delta. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och revisorer och fastställs deras respektive arvoden, behandlas andra lagstadgade ärenden samt fattas beslut beträffande förslag från styrelse och aktieägare. Bolaget offentliggör ort och dag för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom, dock senast i samband med tredje kvartalsrapporten. Uppgifterna om ort och dag finns på bolagets hemsida. Aktieägare som är införd i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för sitt aktieinnehav. All information om bolagets stämmor, såsom anmälan, rätt att få ärende infört i kallelsen, protokoll etc. finns att hämta på bolagets hemsida. Beträffande deltagande på stämman har styrelsen bedömt att det inte är ekonomiskt försvarbart att i dagsläget låta aktieägare delta på annat sätt än att fysiskt närvara på stämman. Det är bolagets ambition att bolagsstämman ska vara ett fullödigt organ för aktieägarna, bland annat i enlighet med aktiebolagslagens intentioner, varför målsättningen är att hela styrelsen, representant från valberedningen, VD, övriga personer ur koncernledningen samt revisor alltid ska vara närvarande vid stämman.

Årsstämman 2016

Årsstämman ägde rum i Stockholm den 12 april 2016. Det fullständiga protokollet från årsstämman finns på Mekonomens webbplats, mekonomen.com. Årsstämman beslutade i kortform att:

- fastställa resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen
- till aktieägarna utdela sju kronor per aktie
- bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- bolagsstämmovalda styrelseledamöter ska vara sju utan suppleanter
- totalt styrelsearvode ska uppgå till 2 210 000 SEK varav 550 000 SEK avser arvode till styrelsens vice ordförande och 310 000 SEK avser arvode till styrelsens ordförande samt 270 000 SEK avser arvode till var och en av de övriga stämmovalda styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen. Därutöver ska arvode till ledamöter i styrelsens utskott utgå enligt följande: 60 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet, 35 000 SEK vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, 35 000 SEK till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 SEK vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet
- omvälja Kenneth Bengtsson till styrelsens ordförande
- omvälja styrelseledamöterna Kenneth Bengtsson, Caroline Berg, Kenny Bräck, Malin Persson, Helena Skåntorp och Christer Åberg samt nyvälja Mia Brunell Livfors
- omvälja det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden till slutet av årsstämma 2017
- anta förslag till riktlinjer för utseende av valberedning
- anta styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- anta styrelsens förslag om anställas förvärv av aktier i dotterbolag
- anta bemyndigande för styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av högst 3 590 149 aktier

Information från extra bolagsstämma 10 januari 2017

Axel Johnson Aktiebolag sålde den 27 november 2016 samtliga sina aktier i Mekonomen, motsvarande cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen, till LKQ Corporation. Caroline Berg och Mia Brunell Livfors (Axel Johnson) ställde därmed sina styrelseplatser i Mekonomen till förfogande. LKQ Corporation begärde samtidigt att styrelsen i Mekonomen kallar till extra bolagsstämma för att utse nya styrelseledamöter. Extra bolagsstämma hölls den 10 januari 2017 och stämman beslutade i kortform att:

- I enlighet med förslag av LKQ valde bolagsstämman Joseph M. Holsten och John S. Quinn till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma.
- De av årsstämman 2016 beslutade arvodena ska fördelas mellan de avgående styrelseledamöterna och de tillträdande styrelseledamöterna pro rata för deras respektive tjänstgöringsperioder under tiden från årsstämman 2016 intill slutet av årsstämman 2017.

Valberedning

I enlighet med de riktlinjer som fastställdes på årsstämman den 12 april 2016 har Mekonomen Group etablerat en valberedning. Bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. De fyra största aktieägarna i bolaget kontaktades av bolagets styrelse på grundval av den av Euroclear Sweden AB tillhandahållna förteckningen över registrerade aktieägare per den 31 augusti 2016.

Den 27 november 2016 förvärvade LKQ Corporation 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen från Axel Johnson Aktiebolag. LKQ Corporation är därefter den största aktieägaren i Mekonomen och som en följd av det har John S. Quinn, LKQ Corporation, utsetts till ledamot i valberedningen den 16 december 2016.

Caroline Berg, Axel Johnson AB-koncernen, lämnade i samband med det sin post i valberedningen där hon tillika varit ordförande. I övrigt föranledde ägarskiftet inga ändringar i valberedningens sammansättning.

Valberedningen inför årsstämman 2017 utgörs därmed av John S. Quinn, LKQ Corporation, Jonathan Schönback, Handelsbanken Fonder, Mats Gustafsson, Lannebo Fonder samt Arne Lööv, Fjärde AP-fonden. John S. Quinn har i enlighet med riktlinjerna utsetts till valberedningens ordförande. Mekonomens styrelseordförande, Kenneth Bengtsson, är adjungerad till valberedningen. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Valberedningen ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning ha minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande. En majoritet av dessa ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren. Mekonomens Groups valberedning består av fyra ledamöter och samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Mekonomens Groups valberedning uppfyller även oberoendekraven i övrigt.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag till:

- val av ordförande vid årsstämman,
- antal ledamöter och suppleanter i styrelsen,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av och arvodering till revisor, och
- riktlinjer för utseende av valberedning

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedning och bolaget ska på begäran av valberedningen

tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörande av sitt uppdrag.

Mekonomen Group har inte fastställt någon specifik åldersgräns för styrelseledamöterna och heller inte tidsgräns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Revisor tillsätts genom att frågan årligen hänskjuts till årsstämman.

Årsstämma 2017

Årsstämma äger rum den 25 april 2017 kl. 15.00 på SF Skandia, Drottninggatan 82, Stockholm.

Särskilt om styrelsens arbete

Storlek och sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av tre till sju ledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordningen. Styrelsen ska väljas årligen på årsstämman.

Styrelsen ska bestå av en väl sammanvägd mix av de kompetenser som är viktiga för att styra Mekonomens strategiska arbete på ett ansvarsfullt och framgångsrikt sätt. Exempel på sådana kompetenser inkluderar kunskap om detaljhandel, fordonsbranschen, bolagsstyrning, efterlevnad av regler och bestämmelser, finansiering och finansiell analys samt ersättningsfrågor. Tidigare styrelseerfarenhet är en annan viktig kompetens.

Vid årsstämman 12 april 2016 beslutades att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter. I enlighet med valberedningens förslag beslutade årsstämman om omval av Kenneth Bengtsson (ordförande), Caroline Berg, Kenny Bräck, Malin Persson, Helena Skåntorp och Christer Åberg samt nyval av Mia Brunell Livfors (vice ordförande).

Samtliga ordinarie ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning i enlighet med definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning. Fem av ledamöterna är oberoende även i förhållande till större aktieägare. VD ingår inte i styrelsen och det gör inte heller någon annan från koncernledningen. En närmare presentation av styrelseledamöterna framgår på sidan 46.

Styrelseledamöter

Det är valberedningens uppfattning att styrelsen har en med hänsyn till bolagets verksamhet, finansiella ställning, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt lämplig sammansättning. En viktig utgångspunkt för förslaget av ledamöter har varit att styrelsens sammansättning ska spegla och ge utrymme för de olika kunskaper och erfarenheter som bolagets strategiska utveckling och styrning kan komma att kräva. Valberedningen har särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Sammansättningen är enligt valberedningen ändamålsenlig för att kunna möta sådana behov i bolagets verksamhet.

Styrelseordförande

Styrelsens ordförande Kenneth Bengtsson är inte anställd i bolaget och har inte några uppdrag för bolaget utöver sitt ordförandeskap i styrelsen. Det är styrelsens uppfattning att Kenneth Bengtsson tillses att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att den även i övrigt fullgör de uppgifter som åligger den enligt gällande lag och övriga bestämmelser.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning och ska dessutom fatta beslut i strategiska frågor. Styrelsen har under 2016 haft 15 sammanträden varav ett konstituerande. Mötena har protokollförts av styrelsens sekreterare, vilken är koncernens ekonomi- och finanschef.

Mötesunderlag har skickats ut till samtliga ledamöter inför varje möte, som sedan har hållits i enlighet med för mötet godkänd dagordning. Det förekommer att andra befattningshavare vid behov deltar i styrelsens sammanträden som föredragande. Någon avvikande ståndpunkt som förts till protokollet har inte framförts vid något möte under året. Vid årets möten behandlade styrelsen de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte såsom affärsläge, ekonomisk rapportering och investeringar. Andra frågor som diskuterats i styrelsen under året var strategi, marknadsutveckling, Mekonomens svenska verksamhet, den danska verksamheten samt rekrytering av ny VD. Därutöver behandlades vid valda styrelsemöten frågor rörande årsbokslut, delårsrapporter och budget.

Uppgifter

Styrelsens ambition har, i enlighet med kraven i koden, varit att ägna särskild omsorg åt att dels fastställa de övergripande målen för verksamheten och besluta om strategier för att nå dessa, dels fortlöpande utvärdera den operativa ledningen, allt i syfte att säkerställa bolagets styrning, ledning och kontroll. Styrelsen ansvarar för att det ska finnas ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker för bolaget som dess verksamhet är förknippad med, att kontroll sker av att lagar, interna riktlinjer och andra regler efterföljs och att den externa informationsgivningen är öppen, saklig och relevant. I styrelsens uppgifter ingår även att fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga.

Det finns skriftliga instruktioner som reglerar den inbördes arbetsordningen i styrelsen samt fördelningen av uppgifter mellan styrelsen och VD samt rapporteringsprocessen. Instruktionerna revideras årligen och de är i huvudsak; arbetsordning för styrelsens arbete, VD-instruktion och attestordning.

Styrelsen utvärderar sitt arbete varje år och det ankommer på styrelsens ordförande att tillse att så sker. Under 2016 har ordföranden genomfört en skriftlig enkätundersökning med samtliga styrelseledamöter. Den samlade uppfattningen vid utvärderingen 2016 var att styrelsearbetet fungerat bra under året samt att styrelsen uppfyllt kodens krav avseende styrelsens arbete.

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelsearvode ska avsättas 2 210 000 SEK, varav 550 000 SEK avser arvode till styrelsens ordförande och 310 000 SEK avser arvode till styrelsens vice ordförande samt 270 000 SEK var till övriga styrelseledamöter. Därutöver ska arvode till ledamöter i styrelsens utskott utgå enligt följande: 60 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet, 35 000 SEK vardera till övriga ledamöter i revisionsutskottet, 35 000 SEK till ordföranden i ersättningsutskottet och 25 000 SEK vardera till övriga ledamöter i ersättningsutskottet.

Styrelsens utskott

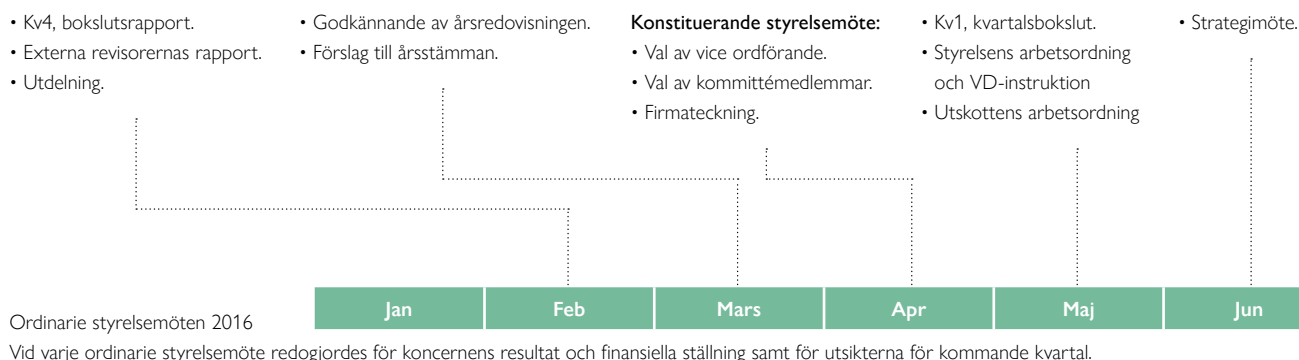
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär, men styrelsen kan i särskilda fall delegera beslutsbefogenheter till utskotten. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses vid det konstituerande styrelsemöte som hålls direkt efter valet av styrelseledamöter.

Revisionsutskott

I revisionsutskottets uppgifter ingår att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet och svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering, inkluderande att lämna förslag till "Styrelsens rapport om intern kontroll" avseende den finansiella rapporteringen för respektive räkenskapsår
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilket funktion Revisionsutskottet har haft i den processen
- årligen utföra en riskanalys tillsammans med VD och koncernens ekonomi- och finanschef i syfte att styra internrevisionens resurser mot väsentliga riskområden
- fastställa revisionsplan för intern revision och för styrelsen bereda revisionsplan för extern revision samt säkerställa samordningen mellan dessa
- fortlöpande träffa bolagets revisor för att informera sig om revisionens inriktning och omfattning samt diskutera samordningen mellan den externa och interna revisionen och synen på bolagets risker
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet

Översikt över olika punkter på styrelsens dagordning 2016



samt för styrelsen bereda riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisor och i förekommande fall förhandsgodkänna när bolagets revisor anlitas för andra uppdrag än revisionstjänster

- årligen följa upp revisorskostnader mot budget och andel av kostnader som avser revision samt andra uppdrag än revisionstjänster
- utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets valberedning om resultatet av utvärderingen
- ta del av revisorns rapport till Revisionsutskottet enligt artikel 11 i Revisionsförordningen samt vidta eventuella erforderliga åtgärder med anledning av denna
- biträda bolagets valberedning vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen, varvid Revisionsutskottet ska tillse att revisorns mandattid inte överskrider tillämpliga regler, upphandla revisionen samt lämna en rekommenderad motivation i enlighet med vad som anges i artikel 16 i Revisionsförordningen
- årligen utvärdera Revisionsutskottets arbetsordning
- förbereda andra frågor som styrelsen uppdrar åt Revisionsutskottet att hantera

Revisionsutskottet består av tre styrelseledamöter: Helena Skåntorp (ordförande), Kenneth Bengtsson och Christer Åberg. Under 2016 höll revisionsutskottet 4 möten. Respektive ledamots deltagande visas i tabellen på sidan 46. Koncernens externa revisorer, ekonomi- och finanschef samt koncernredovisningschef har även deltagit i sammanträdena. Sedan den 10 januari 2017 ingår även John S. Quinn som ledamot i revisionsutskottet.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har till uppgift att behandla, besluta och lämna rekommendationer beträffande företagsledningens lön, övriga anställningsvillkor, samt incitamentsprogram. För bolagets VD gäller dock att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Som grund för utskottets arbete ligger stämmans beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet bestod till den 12 april 2016 av Kenneth Bengtsson, ordförande, Caroline Berg och Malin Persson. Ersättningsutskottet bestod från och med den 12 april 2016 av Kenneth Bengtsson, ordförande, Malin Persson och Mia Brunell Livfors. Ersättningsutskottet har haft fyra sammanträden under 2016, varav två innan den 12 april och två efter den 12 april. Respektive ledamots deltagande visas i tabellen på sidan 46. Dessutom har bolagets dåvarande VD Magnus Johansson varit närvarande vid två av dessa möten. Koncernens ekonomi- och finanschef har varit utskottets

sekreterare. Sedan den 10 januari 2017 ingår Joseph M. Holsten som ledamot i ersättningsutskottet. Mia Brunell Livfors avgick som ledamot i ersättningsutskottet den 10 januari 2017.

Koncernledning

VD

VD tillsätts och entledigas av styrelsen och hans arbete utvärderas löpande av styrelsen, vilket sker utan koncernledningens närvaro.

Magnus Johansson, lämnade som VD och koncernchef för Mekonomen Group den 6 oktober 2016.

Pehr Oscarson är VD och koncernchef för Mekonomen Group sedan 1 mars 2017. Dessförinnan tillförordnad VD och koncernchef för Mekonomen Group från den 6 oktober 2016. Utöver sitt uppdrag för Mekonomen Group är Pehr Vice ordförande i Sveriges Bilgrossisters förening (SBF), styrelseledamot i Fresks Holding AB och Oscarson Invest Aktiebolag. Pehr Oscarson har inga aktieinnehav eller delägarskap i företag som Mekonomen Group har betydande affärsförbindelser med.

Koncernledningen

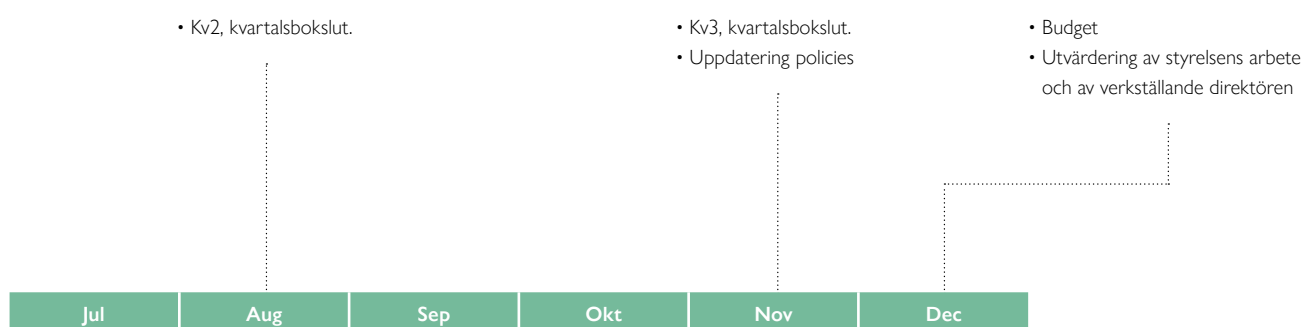
Koncernledningen bestod per den 31 december 2016 av koncernens VD, koncernens Vice VD, koncernens ekonomi- och finanschef, VD Sørensen og Balchen, koncernens varuflödesdirektör och koncernens HR-direktör. En närmare presentation av koncernledningen finns på sidan 47.

Ersättning till ledande befattningshavare

Det är av stor vikt att det finns ett tydligt samband mellan ersättningen och koncernens värderingar och ekonomiska mål, på både kort och lång sikt. Av årsstämman 2016 fastställda riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär att bolaget ska erbjuda marknadsmässiga ersättningar, som gör det möjligt för koncernen att rekrytera och behålla rätt ledande befattningshavare, och att kriterierna för att fastställa ersättningen ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse och den anställdes kompetens, erfarenhet och prestation.

Ersättningen ska bestå av följande delar:

- fast grundlön,
- rörlig ersättning,
- pensionsförmåner,
- övriga förmåner och avgångsvillkor



Riktlinjerna omfattar koncernledningen inklusive VD. Ersättningarna ska fastställas av styrelsens ersättningsutskott. Ersättning till VD ska dock fastställas av styrelsen i sin helhet.

Den verkställande direktören Pehr Oscarson har en fast kontant grundlön per månad samt en kortsiktig kontant rörlig lönedel vilken baseras på bolagets resultat och individuella kvalitativa parametrar och som maximalt kan uppgå till 33 procent av grundlönen per år. Pensionspremier utgår med ett belopp som baseras på ITP-planen. Övrig förmån utgår i form av tjänstebil. Uppsägningstiden för VD är 12 månader vid uppsägning från bolagets sida samt sex månader vid uppsägning från VD. För information om ersättningar till tidigare VD Magnus Johansson, se not 5 på sid 64.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den kortsiktiga rörliga ersättningen för övriga ledande befattningshavare, baseras dels på koncernens resultat och dels på individuella kvalitativa parametrar och är maximerad till en viss procent av den fasta årslönen. Procentsatsen är knuten till varje individs position och varierar mellan 33 och 60 procentenheter för personer i koncernledningen. Övriga förmåner utgörs i huvudsak av tjänstebil. Pensionspremier utgår med ett belopp som baseras på ITP-planen eller motsvarande system för anställda utomlands. Pensionsgrundande lön utgörs av grundlön. Uppsägningstiden är tolv månader vid uppsägning från bolagets sida samt sex månader vid egen uppsägning. Avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida kan högst uppgå till en årslön.

På årsstämman 2016 beslutades att därutöver ska koncernledningen samt ett antal utvalda affärskritiska befattningshavare kunna erhålla en långsiktig rörlig ersättning från bolaget.

Kriterierna för storleken på den individuella rörliga delen fastställs av styrelsens ersättningsutskott (för VD av styrelsen i sin helhet). Den långsiktiga rörliga ersättningen ska vara resultatbaserad och beräknas på koncernens resultat för räkenskapsåren 2016–2018. Bonusprogrammet ska, i sin helhet, som en kostnad för bolaget, högst uppgå till 32 MSEK för perioden. Utöver vad som framgår ovan krävs att den genomsnittliga betalkursen för Mekonomen-aktien på Nasdaq Stockholm per den sista handelsdagen i december 2018 ska överträffa Nasdaq Stockholm PI index för programperioden. Ersättningen kan falla ut helt, delvis eller inte alls beroende på koncernens resultat under löptiden för det långsiktiga ersättningsprogrammet. Rätten till rörlig ersättning förutsätter att befattningshavaren fortfarande är anställd vid årsstämman 2019. Någon bonus har ej reserverats per 31 december 2016 avseende detta bonusprogram.

I samband med att ersättningsprogrammet beslutades av årsstämman upphörde det tidigare ersättningsprogrammet som löpt för räkenskapsåren 2014–2016 att gälla. Några utbetalningar avseende detta program har ej skett.

Utöver ovan har styrelsen inte beslutat om några aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram för koncernledningen.

Revisorer

Revisorerna utses av årsstämman med uppgift att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget. På årsstämman 2016 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB (PwC), med auktoriserade revisorn Lennart Danielsson som huvudansvarig revisor, till revisionsbolag fram till årsstämman 2017. PwC, som har en organisation med såväl bred som specialiserad kompetens väl lämpad för Mekonomen Groups verksamhet, är revisorer i bolaget sedan 2014.

PwC avger revisionsberättelse för Mekonomen AB (publ.), samt för bolagets dotterbolag. Revisorerna genomför även en översiktlig granskning av rapporten för det tredje kvartalet. Revisionen sker i

Arvode till revisorer, MSEK

	2016	2015
PwC		
Arvoden för revisionsuppdrag	7	7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	1
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Totala arvoden till PwC¹⁾	7	8

¹⁾ Inklusive avecklad verksamhet om 0 (1) MSEK.

enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Revisionen av årsredovisningshandlingar för legala enheter utanför Sverige sker i enlighet med lagstadgade krav och andra tillämpliga regler i respektive land.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") förtydligar detta och föreskriver att styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Rapporteringen är avgränsad till att behandla intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 7.4.

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringens kvalitet genom instruktioner till verkställande direktören. VD har i uppgift att tillsammans med koncernens ekonomi- och finanschef granska och säkerställa kvaliteten i all extern ekonomisk rapportering inklusive bokslutsrapporter, delårsrapporter, årsredovisning, pressmeddelanden med ekonomiskt innehåll samt presentationsmaterial i samband med möten med media, ägare och finansiella institutioner.

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information, som avser såväl koncernen som helhet som olika enheter som ingår i koncernen.

Styrelsen granskar också, i första hand genom styrelsens revisionsutskott, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna i rapporteringen. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska interna och externa revisionsrapporter om intern kontroll och processerna för finansiell rapportering.

Koncernens externa revisorer rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Vid åtminstone ett av dessa möten lämnar VD och finanschef styrelsemötet efter formell rapport för att styrelseledamöterna ska kunna ha en dialog med revisorerna utan deltagande av befattningshavare i bolaget. Koncernens externa revisorer deltar också i revisionsutskottets möten. Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade

och kommunicerade mellan olika nivåer i organisationen samt att styrande dokument i form av interna policyer, handböcker, riktlinjer och manualer finns. En viktig del i styrelsens arbete är därför att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policyer, riktlinjer och ramverk. Dessa inkluderar Styrelsens Arbetsordning, VD-instruktion, Investeringspolicy, Finanspolicy samt Insiderpolicy. Syftet med dessa policyer är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll.

Vidare arbetar styrelsen för att organisationsstrukturen ger tydliga roller, ansvar och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse. Som en del i ansvarsstrukturen ingår att styrelsen månatligen utvärderar verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultat- och balansräkningar, analyser av viktiga nyckeltal, kommentarer avseende affärsläget för respektive verksamhet samt kvartalsvis även prognoser för kommande perioder. Specifikt för den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett revisionsutskott som bistår styrelsen. Som ett led i att stärka den interna kontrollen har Mekonomen Group en ekonomi-handbok som ger en överskådlig bild av befintliga policyer, regelverk och rutiner inom ekonomiområdet. Detta är ett levande dokument som uppdateras löpande och anpassas till interna och externa förändringar. Utöver ekonomihandboken finns instruktioner som ger vägledning i det dagliga arbetet i butik såväl som i övriga organisationen, till exempel avseende inventering, kassaavstämning etc.

Riskbedömning

Mekonomen Group gör löpande en kartläggning av koncernens risker. Vid denna kartläggning identifieras ett antal poster i de finansiella rapporterna samt administrativa flöden och processer där risken för fel är förhöjd. Kring dessa risker arbetar företaget kontinuerligt med att förstärka kontrollerna. Vidare behandlas risker i särskilda forum, till exempel frågeställningar kopplade till etableringar och förvärv. För vidare beskrivning av risker, se avsnitt Risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen samt i not 37 Finansiella risker.

Kontrollaktiviteter

Risker för fel i den finansiella rapporteringen reduceras genom en god intern kontroll över den finansiella rapporteringen med särskilt fokus mot väsentliga områden definierade av styrelsen. Inom Mekonomen Group består kontrollstrukturerna dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv och ur ett internkontrollperspektiv lämplig ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen.

Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat tydliga beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut, resultatanalyser och andra kontrollaktiviteter inom väsentliga processer. Kontrollaktiviteter inom dessa processer är exempelvis analytisk uppföljning, stickprov, kontoavstämningar, kontrollinventeringar i lager och butik samt engagemangsgenomgångar.

Internrevision

Mekonomen Group har under 2016 anlitat revisionsbyrån Deloitte att utföra internrevisionen inom koncernen. Internrevisionen fungerar som en oberoende och objektiv säkrings- och rådgivande funktion, vilken skapar värde och höjer säkerheten i den interna kontrollen. Detta sker genom att utvärdera och föreslå förbättringar inom områden såsom riskhantering, efterlevnad av policyer och effektiviteten i den interna kontrollen för finansiell rapportering. Funktionen arbetar över hela koncernen. Rapportering sker till revisionsutskottet, VD och ekonomi- och finanschef samt infor-

mation till ledningarna inom respektive affärsområde och övriga enheter om resultatet av de granskningar som genomförts.

Information och kommunikation

Policyer och riktlinjer är särskilt viktiga för en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning. Inom Mekonomen Group uppdateras policyer och riktlinjer avseende den finansiella processen löpande. Det sker främst inom respektive koncernfunktion ut mot de olika verksamheterna genom e-mail men också i samband med regelbundna CFO-möten inklusive representanter från koncernekonomi. För kommunikation med interna och externa parter finns en kommunikationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som koncernledningen och revisorerna lämnar. I samband med detta har revisionsutskottet varit ansvarig för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra koncernens finansiella rapportering. Koncernchef och ekonomi- och finanschef har månatliga genomgångar med respektive verksamhetschef angående den finansiella ställningen. Koncernekonomi har också ett nära samarbete med koncernbolagens ekonomichefer och controllers avseende bokslut och rapportering. Uppföljning och återkoppling kring eventuella avvikelser som uppkommer i de interna kontrollerna är en central del i internkontrollarbetet då detta är ett effektivt sätt för bolaget att säkerställa att fel korrigeras och att kontrollen stärks ytterligare.

Ytterligare information finns på mekonomen.com

- Bolagsordning
- Uppförandekod, Code of Conduct
- Information från tidigare årsstämmor, från och med 2006
- Information om valberedningen
- Information om principer för ersättningar till ledande befattningshavare
- Styrelsens utvärdering av riktlinjer för ersättningar av program för rörliga ersättningar
- Bolagsstyrningsrapporter från och med 2006
- Information från extra bolagsstämma den 10 januari 2017
- Information inför årsstämman 2017

STYRELSENS LEDAMÖTER



Kenneth Bengtsson	John S. Quinn ¹⁾	Kenny Bräck	Joseph M. Holsten ¹⁾	Malin Persson	Helena Skåntorp	Christer Åberg
Position i styrelsen						
Styrelseordförande. Ordförande i Mekonomens ersättningsutskott. Medlem i Mekonomens revisionsutskott.	Vice styrelseordförande. Medlem i Mekonomens revisionsutskott.	Styrelseledamot.	Styrelseledamot. Medlem i Mekonomens ersättningsutskott.	Styrelseledamot. Medlem i Mekonomens ersättningsutskott.	Styrelseledamot. Ordförande i Mekonomens revisionsutskott.	Styrelseledamot. Medlem i Mekonomens revisionsutskott.
Utbildning						
Gymnasieutbildning samt utbildning inom ICA-systemet.	M.B.A, kandidatexamen i handel samt certifierad revisor.	Gymnasieutbildning.	M.B.A, fil.kand. samt certifierad revisor.	Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.	Civilekonom, Stockholms universitet.	Marknadsekonom IHM samt utbildning inom Unilever.
Invald år						
2013	2017	2007	2017	2015	2004	2014
Född						
1961	1958	1966	1952	1968	1960	1966
Befattning och styrelseuppdrag						
Styrelseordförande i Ahlsell AB (publ), Clas Ohlson AB (publ), Ersta diakoni, Eurocommerce, Systembolaget, Ung Företagsamhet och i World Childhood Foundation. Styrelseledamot i Synsam och i Herenco.	CEO och Managing Director i LKQ Europe.	Egen företagare. Minoritetsdelägare och styrelsemedlem i Motorsport Auctions Ltd. Test och utvecklingsförare för McLaren Automotive.	Styrelseordförande i LKQ Corporation. Styrelseledamot i Covanta Holding Corporation.	Styrelseledamot i bland annat Getinge AB (publ), HEXPOL AB (publ), Peab AB och Konecranes Plc.	Verkställande direktör i Lermia AB. Styrelseledamot i ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ). Styrelseordförande i ett antal av Lermia AB:s dotterbolag samt styrelseordförande och verkställande direktör i Skåntorp & Co AB.	Egen företagare. Styrelseledamot i Axfood AB (publ).
Arbetslivserfarenhet						
Verksam inom ICA under mer än 30 år, varav 11 år som koncernchef.	Executive Vice President och CFO i LKQ Corporation under 6 år. Senior Vice President, CFO och Treasurer i Casella Waste Systems, Inc., Senior Vice President of Finance i Allied Waste Industries, Inc. samt har innehaft ett flertal finansiella och operativa roller i Waste Management, Inc.	Tidigare professionell racingförare.	President och Chief Executive Officer i LKQ Corporation under 13 år. Verksam under 17 år inom den amerikanska och internationella verksamheten i Waste Management, Inc., senast som Executive Vice President och COO. Dessförinnan revisor på revisionsbyrå.	VD Volvo Technology AB samt för Stiftelsen Chalmers tekniska högskola. Mångårig erfarenhet från stora svenska industriföretag bl.a. inom SKF, ASG och Volvokoncernen.	Tidigare VD och Koncernchef SBC Sveriges BostadsråtsCentrum AB. VD och koncernchef Jarowskij, CFO Arla, auktoriserad revisor Öhrlings/PWC.	Koncernchef Hilding Anders Group. VD i Orkla Confectionery & Snacks, VD för Arla Foods AB, VD för Atria Scandinavia AB, ledningsposter inom Unilever.
Total ersättning, SEK						
620 000	86 111	270 000	81 944	295 000	330 000	305 000
Närvaro styrelsemöte						
15/15	Nyvald januari 2017.	13/15	Nyvald januari 2017.	15/15	15/15	13/15
Närvaro revisionsutskottet						
4/4	Nyvald januari 2017.	–	–	–	4/4	4/4
Närvaro ersättningsutskottet						
4/4	–	–	Nyvald januari 2017.	4/4	–	–
Egna och närståendes aktieinnehav						
2 000	Inga.	1 000	Inga.	1 000	2 000	2 500
Oberoende av bolaget/bolagsledningen						
Ja.	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.	Ja.
Oberoende av större aktieägare						
Ja.	Nej, beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget.	Ja.	Nej, beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget.	Ja.	Ja.	Ja.







¹⁾ Axel Johnson Aktiebolag sålde den 27 november 2016 samtliga sina aktier i Mekonomen, motsvarande cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen, till LKQ Corporation. Caroline Berg och Mia Brunell Livfors (Axel Johnson) ställde därmed sina styrelseplatser i Mekonomen till förfogande. LKQ Corporation begärde samtidigt att styrelsen i Mekonomen kallar till extra bolagsstämma för att utse nya styrelseledamöter. En extra bolagsstämma hölls den 10 januari 2017 och på den extra bolagsstämman nyvaldes Joseph M. Holsten och John S. Quinn till styrelseledamöter, som ersättare för de tidigare styrelseledamöterna Caroline Berg och Mia Brunell Livfors.

Mia Brunell Livfors, som nyvaldes på årsstämman den 12 april 2016, deltog under 2016 i tio av elva styrelsemöten samt två av två möten med ersättningsutskottet efter årsstämman. Total ersättning för styrelse- och utskottsarbete uppgick till 241 944 SEK.

Caroline Berg deltog under 2016 i fjorton av femton styrelsemöten. Caroline Berg var även fram till årsstämman 2016 ledamot i ersättningsutskottet och deltog i två av två möten fram till årsstämman 2016. Total ersättning för styrelse- och utskottsarbete uppgick till 195 000 SEK.

Av årsstämman fastställda arvoden och ersättningar kostnadsförs kalenderårsvis. Arvode till de nya ledamöterna avseende perioden 10 januari till den 25 april 2017 är således kostnadsförda per den 31 december 2016 och redovisas därför i tabellen ovan.

KONCERNLEDNING

					
Pehr Oscarson	Per Hedblom	Marcus Larsson	Morten Birkeland	Örjan Grandin	Katarina Zetterqvist
Yrkesbefattning					
Verkställande direktör och koncernchef.	Ekonomi- och finanschef.	Vice VD.	VD Sørensen og Balchen.	Varuflödesdirektör.	HR-direktör.
Född					
1963	1967	1970	1964	1968	1964
Utbildning					
Tekniskt gymnasium, kompletterat med kortare ekonomi- och managementutbildningar.	Civilingenjör Industriell ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola MBA INSEAD.	Master of Economics, Ekonomihögskolan Lunds Universitet, FEM-programmet IFL Sigtuna.	Ekonomiutbildning, Oslo Handelshøyskole.	Civilingenjör Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan.	Bachelor of Science, Organization Sociology, Stockholms Universitet.
Anställd					
2001	2007	2003	2008	2016	2015
Arbetslivserfarenhet					
VD MECA Scandinavia och dessförinnan ledande positioner inom MECA sedan 2001, VD för Swecar AB.	Partner Centigo, Associate Director Arkwright, Konsult Accenture, Invest in Sweden Agency.	Egen konsultverksamhet, Inköpschef, affärsutvecklingschef Volkswagen Group.	Marknadschef Norden Stabburet, Marknadsdirektör och Driftsdirektör Intersport, Säljdirektör Tine, Divisionsdirektör NetCom Bedrifts- och Privatmarknaden, Konserndirektör Sälj och Marknad ISS.	Affärsområdesdirektör Coop Logistik, Partner Minerva Sverige, Vice President Scandiflash, Vice President Supply Chain Q-Med, samt övriga befattningar i svenskt näringsliv bland annat på Ericsson.	HR-direktör Imtech Nordic, HR manager Coop Sverige, HR manager Strängbetong. Roller inom HR DHK, FRA och Spånga Tensta Stadsdelsförvaltning.
Styrelseuppdrag					
Vice ordförande i Sveriges Bilgrossisters förening (SBF). Styrelseledamot i Fresks Holding AB och Oscarson Invest Aktiebolag.		Styrelseordförande i Lasingoo Sverige AB och i Automotive Web Solutions AB. Styrelseledamot i Intermeko Europe.			
Egna och närståendes aktieinnehav					
2 000	1 000	3 000	0	0	0

Förändringar i koncernledningen

Styrelsen i Mekonomen Group utsåg Pehr Oscarson till tillförordnad VD och koncernchef i samband med att Magnus Johansson lämnade som VD och koncernchef den 6 oktober 2016. Efter räkenskapsårets utgång har Styrelsen utsett Pehr Oscarson till VD och koncernchef, med tillträde den 1 mars 2017. Örjan Grandin ingår i koncernledningen från den 1 mars 2016 och Katarina Zetterqvist ingår i koncernledningen från och med den 11 maj 2016. David Larsson, COO, har under det tredje kvartalet 2016 lämnat sitt uppdrag inom Mekonomen Group.